

诺亚控股有限公司

2021年第四季度及年度初步未经审计财务业绩公告

上海，2022年3月15日—诺亚控股有限公司（“诺亚”或“本公司”）（纽约证券交易所代码：NOAH）是一家领先的中国财富管理服务提供商，主要为高净值投资者提供一站式全球投资和资产配置综合咨询服务。于今日公布2021年第四季度及截至2021年12月31日年度初步未经审计的财务状况及经营业绩。¹

2021年第四季度财务摘要

- 2021年第四季度净收入为12.6亿元人民币（约合2.0亿美元），较2020年第四季度同比增长32.2%，较2021年第三季度环比增长38.6%，主要得益于募集费的增加。

(百万元人民币，百分比除外)	2020年 第四季度	2021年 第四季度	年变化%
财富管理	643.2	969.3	50.7%
资产管理	306.0	273.8	(10.5%)
其他业务	4.0	17.0	325.5%
净收入总计	953.2	1,260.1	32.2%

- 2021年第四季度经营利润为1.3亿元人民币（约合2,080万美元），较2020年第四季度同比下降60.6%，原因是在2021年按预算对人才和客户体验进行了持续性的战略投资，以及在2021年第四季度为信贷业务计提了拨备。

(百万元人民币，百分比除外)	2020年 第四季度	2021年 第四季度	年变化%
财富管理	206.3	183.6	(11.0%)
资产管理	151.8	80.8	(46.8%)
其他业务	(22.6)	(132.1)	481.9%
经营利润总计	335.5	132.3	(60.6%)

- 2021年第四季度归属于诺亚股东净利润为2.8亿元人民币（约合4,410万美元），2020年第四季度归属于诺亚股东净亏损为15.7亿元人民币，这是由于本公司于2020年8月25日公布的一项针对部分为承兴国际提供供应链融资的信贷基金的投资者的和解方案（“承兴和解方案”）所产生的18.3亿元人民币的一次性非现金和解费用所致，较2021年第三季度环比增长3.0%。

¹截至本公告发布之日，本公司仍在审核本公司作为普通合伙人或管理人管理和投资的母基金财务业绩。该等投资公允价值任何变动都可能影响诺亚合并财务报表中联营公司投资收益、净收入、归属于诺亚股东的净利润、美国存托股份每股收益以及联营公司投资的收支差额。如果出现与以上所述相关，且此次公布的初步未经审计报告未列载之公允价值调整，本公司将于2021财年20-F表格的经审计合并财务报表以及后续的报告（如有必要）中列载该等公允价值调整。

- 2021年第四季度非公认会计准则下归属于诺亚股东净利润为2.9亿元人民币（约合4,540万美元），较2020年第四季度同比增长10.3%，较2021年第三季度环比增长1.9%。²

2021年度财务摘要

- 2021年年度净收入为42.9亿元人民币（约合6.7亿美元），较2020年增长29.9%，主要得益于募集费、管理费以及业绩报酬收入的增加。

（百万元人民币，百分比除外）	2020年	2021年	年变化%
财富管理	2,366.3	3,194.9	35.0%
资产管理	875.5	1,041.5	19.0%
其他业务	64.0	56.7	(11.4%)
净收入总计	3,305.8	4,293.1	29.9%

- 2021年年度经营利润为12.0亿元人民币（约合1.9亿美元），较2020年下降4.7%，原因是2021年按预算对人才和客户体验进行持续性的战略投资，以及2020年受疫情影响销量和管理费用减少。此外，2021年本公司还为信贷业务计提了拨备。

（百万元人民币，百分比除外）	2020财年	2021财年	年变化%
财富管理	817.5	921.5	12.7%
资产管理	459.8	485.2	5.5%
其他业务	(18.8)	(207.8)	1,004.8%
经营利润总额	1,258.5	1,198.9	(4.7%)

- 2021年年度归属于诺亚股东净利润为13.1亿元人民币（约合2.1亿美元），2020年年度归属于诺亚股东净亏损为7.5亿元人民币，这是由于2020年承兴和解方案所产生的18.3亿元人民币的一次性非现金股权和解费用所致。
- 2021年年度非公认会计准则下归属于诺亚股东净利润为13.7亿元人民币（约合2.2亿美元），较2020年增长21.5%。

2021年第四季度及年度运营更新

财富管理业务

公司的财富管理业务板块为中国及海外高净值投资者提供全球财富管理及资产配置服务。诺亚主要募集以人民币和外币计价的私募股权、私募证券产品、公募基金等产品。

- 截至2021年12月31日，注册客户总数为411,981，较2020年12月31日增长14.2%，较2021年9月30日增长1.4%。

²诺亚的非公认会计准则财务指标是经调节后的公认会计准则财务指标，不含所有形式的股权激励费用、非经常性股权和解费用并扣除相应的所得税影响（如有）。请参阅本公告结尾“公认会计准则与非公认会计准则财务数据调节”。

- 受不稳定的市场环境影响，不包含仅购买公募基金的客户在内，2021年第四季度的**活跃客户总数**为3,575，较2020年第四季度同比减少32.1%。包含仅购买公募基金的客户在内，2021年第四季度交易客户总数为17,456，较2020年第四季度同比减少10.5%。不包含仅购买公募基金的客户，2021年年度**活跃客户总数**为12,831，较2020年增加5.5%；若包含仅购买公募基金的客户在内，2021年年度活跃客户总数为42,764，较2020年增加25.0%。³
- 2021年第四季度，公司分销金融产品的**总募集量**为210亿元人民币（约合33亿美元），较2020年第四季度同比减少1.3%，主要原因是该季度的市场环境不稳定。

产品类型	截至12月31日的三个月			
	2020		2021	
	(十亿元人民币，百分比除外)			
公募基金产品	7.2	34.0%	10.2	48.5%
私募证券产品	8.0	37.4%	6.7	31.6%
私募股权产品	5.2	24.3%	3.0	14.5%
其他产品 ⁴	0.9	4.3%	1.1	5.4%
所有产品	21.3	100.0%	21.0	100.0%

- 2021年年度公司分销金融产品的**总募集量**为972亿元人民币（约合153亿美元），较2020年增长2.6%，得益于私募证券产品的募集量增长。

产品类型	截至12月31日的十二个月			
	2020		2021	
	(十亿元人民币，百分比除外)			
公募基金产品	38.0	40.1%	37.1	38.2%
私募证券产品	35.2	37.1%	37.8	38.9%
私募股权产品	17.9	18.9%	18.1	18.6%
其他产品	3.6	3.9%	4.2	4.3%
所有产品	94.7	100.0%	97.2	100.0%

- 截至2021年12月31日，诺亚在中国大陆的业务网络覆盖84个城市，截至2021年9月30日为81个城市，截至2020年12月31日为80个城市。
- 截至2021年12月31日，公司**理财师总数**为1,316人，较2021年9月30日减少0.5%，较2020年12月31日增加6.9%。

资产管理业务

公司的资产管理业务通过歌斐资产管理有限公司（“歌斐资产管理”）进行，歌斐资产管理是中国领先的多元化资产管理公司，在香港和美国设有海外办事处。歌斐资产管理的开发及管理的资产范围包括以人民币和外币计价的私募股权、房地产、公开市场、及多策略投资。

³ “活跃客户”指披露期间购买过诺亚销售或提供的金融产品的注册高净值客户，不包括仅通过公司线上公募基金平台进行交易的客户。

⁴ “其他产品”指其他金融产品，包括保险产品、多元策略产品等。

- 截至 2021 年 12 月 31 日，公司资产管理板块的资产管理规模为 1,560 亿元人民币（约合 245 亿美元），较 2021 年 9 月 30 日保持相对稳定，较 2020 年 12 月 31 日增长 2.1%。

投资类型	截至 2021 年 9 月 30 日		资产增长		资产分配/赎回		截至 2021 年 12 月 31 日	
			(十亿元人民币，百分比除外)					
私募股权	130.4	83.5%	2.3	1.8	130.9	83.9%		
公开市场 ⁵	11.1	7.1%	1.2	1.1	11.2	7.2%		
房地产	7.4	4.7%	0.1	0.9	6.6	4.3%		
多策略投资	5.8	3.8%	0.2	0.1	5.9	3.8%		
其他	1.4	0.9%	-	-	1.4	0.8%		
所有投资	156.1	100.0%	3.8	3.9	156.0	100.0%		

投资类型	截至 2020 年 12 月 31 日		资产增长		资产分配/赎回		截至 2021 年 12 月 31 日	
			(人民币十亿元，百分比除外)					
私募股权	117.7	77.0%	15.3	2.1	130.9	83.9%		
公开市场	9.8	6.4%	5.4	4.0	11.2	7.2%		
房地产	12.7	8.3%	0.3	6.4	6.6	4.3%		
多策略投资	7.1	4.6%	1.0	2.2	5.9	3.8%		
其他 ⁶	5.5	3.7%	-	4.1	1.4	0.8%		
所有投资	152.8	100.0%	22.0	18.8	156.0	100.0%		

其他业务

公司的其他业务板块已向“诺亚国际智能”转型，以便向客户提供更全面的服务和投资产品。

诺亚联合创始人兼首席执行官汪静波女士表示：“尽管我们经历了市场波动，但诺亚在 2021 年第四季度的净收入仍创历史新高。得益于更高的募集费、管理费和业绩报酬，总净收入同比增长 29.9%。公司对数字化、人才招聘和客户服务的内部战略投资均符合预算，使得集团年度非公认会计准则下净收入达 14 亿元人民币，超出公司之前给出的盈利指引上限。公司的客户依然活跃，总活跃客户数在 2021 年同比增长 25.0%。我很高兴地看到，钻石卡和黑卡客户数在 2021 年增长了 18.2%，这表明我们推进的诺亚‘铁三角’客户服务模式和‘以客户为中心’的变革取得了成功。我对诺亚的能力充满信心，我们的改革将有助于获得更多的市场份额和核心客户，并为长期资产增长奠定坚实的结构性基础。”

2021 年第四季度财务业绩

净收入

2021 年第四季度的净收入为 12.6 亿元人民币（约合 2.0 亿美元），较 2020 年第四季度同比增长 32.2%，主要得益于募集费、管理费和其他服务费增加以及业绩报酬减少。

⁵公开市场的资产变动除了分销/赎回，还包括资产净值的市场升值或贬值。

⁶自 2021 年第一季度起，鉴于公司所有剩余的企业并购和收购相关夹层融资产品的性质更接近股权而非信贷，本公司将该等产品从信贷重新分类为私募股权，共计 47 亿元人民币。本公司亦对比较期间的报表进行了相应修改，确保本期报表一致。

- **财富管理业务**

- 2021年第四季度**募集费净收入**为4.7亿元人民币（约合7,410万美元），较2020年第四季度同比增长100.2%，主要得益于2021年第四季度分销的保险产品增加。
- 2021年第四季度的**管理费净收入**为4.2亿元人民币（约合6,540万美元），较2020年第四季度同比增长40.3%，主要得益于先前募集的金融产品的累积。
- 2021年第四季度**业绩报酬净收入**为4,770万元人民币（约合750万美元），较2020年第四季度的8,090万元人民币有所减少，主要原因是公开市场产品的业绩报酬收入减少。
- 2021年第四季度**来自其他服务的净收入**为3,260万元人民币（约合510万美元），较2020年第四季度同比增长11.2%。

- **资产管理业务**

- 2021年第四季**管理费净收入**为1.4亿元人民币（约合2,210万美元），较2020年第四季度同比增长1.7%，主要得益于资产管理规模的增长。
- 2021年第四季度**业绩报酬净收入**为1.3亿元人民币（约合1,970万美元），与2020年第四季度相比保持相对稳定，主要得益于境外私募股权基金。

- **其他业务**

- 2021年第四季度**净收入**为1,700万元人民币（约合270万美元），2020年同期净收入为400万元人民币。

经营费用

2021年第四季度**经营费用**为11.3亿元人民币（约合1.8亿美元），较2020年第四季度同比增长82.6%。经营费用主要包括人力成本7.3亿元人民币（约合1.1亿美元），销售费用1.4亿元人民币（约合2,200万美元），管理费用1.5亿元人民币（约合2,320万美元），信贷拨备1.0亿元人民币（约合1,580万美元），以及其他费用1,960万元人民币（约合310万美元）。

- 2021年第四季度**财富管理业务的经营费用**为7.9亿元人民币（约合1.2亿美元），较2020年第四季度同比增长79.8%，主要得益于人力成本、销售费用和管理费用增加。
- 2021年第四季度**资产管理业务的经营费用**为1.9亿元人民币（约合3,030万美元），较2020年第四季度同期增长25.2%，主要得益于销售费用和信贷拨备增加。
- 2021年第四季度**其他业务的经营费用**为1.5亿元人民币（约合2,340万美元），较2020年第四季度同比增长458.9%，主要得益于针对应收贷款计提的信贷拨备8,560万元人民币。

经营利润率

2021年第四季度**经营利润率**为10.5%，而2020年同期数据为35.2%。

- 2021年第四季度**财富管理业务的经营利润率**为18.9%，而2020年同期数据为32.1%，主要由按预算对招募和保留人才的持续性投资以及提升客户体验、升级多个系统所致。
- 2021年第四季度**资产管理业务的经营利润率**为29.5%，而2020年同期数据为49.6%，主要由按预算对客户活动和人才活动的持续性投资所致。
- 2021年第四季度**其他业务的亏损**为1.3亿元人民币（约合2,070万美元），而2020年同期亏损为2,270万元人民币，主要由信贷拨备的增加所致。

投资收益

2021年第四季度**投资收益**为350万元人民币（约合50万美元），而2020年同期投资亏损为1.1亿元人民币。2020年投资亏损主要由部分长期投资亏损所致。

所得税费用

2021年第四季度**所得税费用**为3,530万元人民币（约合550万美元），较2020年同比增长28.8%，主要得益于应纳税收益增加。

联营公司股权投资收益

2021年第四季度**联营公司股权投资收益**为1.6亿元人民币（约合2,520万美元），而2020年的同期数据为3,980万元人民币。收益增长主要是由于本公司管理的基金的相关投资的公允价值增长。本公司仍在审核本公司作为普通合伙人或管理人管理并投资的母基金财务业绩。尽管本公司预测除非投资组合公司业绩出现意外波动，本公司的联营公司股权投资收益不会出现重大差异，该等投资公允价值的任何潜在变化都可能影响联营公司股权投资收益。

净利润

• 净利润

- 2021年第四季度**净利润**为2.8亿元人民币（约合4,300万美元），而2020年同期净亏损为15.7亿元人民币。
- 2021年第四季度**净利润率**为21.7%，而2020年同期为负值。
- 2021年第四季度**归属于诺亚股东净利润**为2.8亿元人民币（约合4,410万美元），而2020年同期归属于诺亚股东净亏损15.7亿元人民币。
- 2021年第四季度**归属于诺亚股东净利润率**为22.3%，而2020年同期为负值。
- 2021年第四季度**归属于诺亚股东基本和稀释美国存托股份每股净收益**分别为4.2元人民币（约合0.66美元）和4.16元人民币（约合0.65美元），而2020年同期归属于诺亚股东基本和稀释美国存托股份每股净亏损24.9元人民币。

• 非公认会计准则下归属于诺亚股东净利润

- 2021年第四季度**非公认会计准则下归属于诺亚股东净利润**为2.9亿元人民币（约合4,540万美元），较2020年同期增长10.3%。
- 2021年第四季度**非公认会计准则下归属于诺亚股东净利润率**为23.0%，低于2020年同期的27.5%。
- 2021年第四季度**非公认会计准则下归属于诺亚股东稀释美国存托股份每股净收益**为4.28元人民币（约合0.67美元），高于2020年同期的4.13元人民币。

2021年年度财务业绩

净收入

2021年年度**净收入**为42.9亿元人民币（约合6.8亿美元），较2020年增长29.9%，主要得益于募集费、管理费和业绩报酬收入增加以及其他服务费减少。

• 财富管理业务

- 2021年年度**募集费净收入**为11.7亿元人民币（约合1.8亿美元），较2020年增长54.1%，主要得益

于公司分销的保险产品增加。

- 2021年年度**管理费净收入**为14.6亿元人民币（约合2.3亿美元），较2020年增长14.4%，主要得益于先前募集并产生管理费的金融产品的累积。
- 2021年年度**业绩报酬净收入**为4.7亿元人民币（约合7,320万美元），较2020年增长128.5%，主要得益于公开市场产品的业绩报酬收入增加。
- 2021年**来自其他服务费的净收入**为9,190万元人民币（约合1,440万美元），较2020年下降25.2%，主要原因是公司2019年下半年开始大幅缩减信贷业务导致信贷业务的服务费减少。
- **资产管理业务**
 - 2021年年度**管理费净收入**为6.4亿元人民币（约合9,990万美元），较2020年下降0.9%。
 - 2021年年度**业绩报酬净收入**为3.1亿元人民币（约合4,920万美元），较2020年增长71.1%，主要得益于私募股权基金产品业绩报酬收入增加。
- **其他业务**
 - 2021年年度**净收入**为5,670万元人民币（约合890万美元），较2020年下降11.4%。

经营费用

2021年年度**经营费用**为30.9亿元人民币（约合4.9亿美元），较2020年增长51.1%。2021年年度经营费用主要包括人力成本21.7亿元人民币（约合3.4亿美元）、销售费用4.4亿元人民币（约合6,860万美元）、管理费用3.8亿元人民币（约合6,020万美元）、信贷拨备1.1亿元人民币（约合1,770万美元）以及其他经营费用1.1亿元人民币（约合1,690万美元）。

- 2021年年度**财富管理业务的经营费用**为22.7亿元人民币（约合3.6亿美元），较2020年增长46.8%，主要得益于人力成本和销售费用增加。
- 2021年年度**资产管理业务的经营费用**为5.6亿元人民币（约合8,730万美元），较2020年增长33.8%，主要得益于人力成本和销售费用增加。
- 2021年年度**其他业务的经营费用**为2.6亿元人民币（约合4,150万美元），较2020年增长219.5%，主要得益于信贷拨备的增加。

经营利润率

2021年年度**经营利润率**为27.9%，2020年年度经营利润率为38.1%。

- 2021年年度**财富管理业务的经营利润率**为28.8%，2020年为34.5%，主要原因是按预算对人才和客户体验进行的持续性投资，以及2020年因新冠疫情该项支出较少。
- 2021年年度**资产管理业务的经营利润率**为46.6%，2020年为52.5%，主要原因是2020年因新冠疫情该项支出较少。
- 2021年**其他业务的亏损**为2.1亿元人民币（约合3,260万美元），而2020年为1,880万元人民币，原因是信贷拨备的增加。

投资收益

2021年年度**投资收益**为6,540万元人民币（约合1,030万美元），2020年为8,640万元人民币，主要是由部分长期投资的亏损所致。

所得税费用

2021年年度**所得税费用**为2.9亿元人民币（约合4,610万美元），较2020年增长13.7%，主要得益于应纳税所得额的增加。

联营公司股权投资收益

2021年年度**联营公司股权投资收益**为3.0亿元人民币（约合4,740万美元），2020年同期为1.0亿元人民币，主要得益于本公司管理的基金的相关投资的公允价值增长。本公司仍在审查本公司作为普通合伙人或管理人管理并投资的母基金财务业绩。尽管本公司预测除非投资组合公司业绩出现意外波动，本公司的联营公司股权投资收益不会出现重大差异，该等投资公允价值的任何潜在变化都可能影响联营公司股权投资收益。

净利润

• 净利润

- 2021年年度**净利润**为13.1亿元人民币（约合2.1亿美元），2020年年度净亏损为7.4亿元人民币。
- 2021年年度**净利润率**为30.4%，2020年数值为负数。
- 2021年年度**归属于诺亚股东净利润**为13.1亿元人民币（约合2.1亿美元），2020年年度归属于诺亚股东净亏损为7.5亿元人民币。
- 2021年年度**归属于诺亚股东净利润率**为30.6%，2020年数值负数。
- 2021年年度**归属于诺亚股东基本和稀释美国存托股份每股净收益**分别为19.6元人民币（约合3.1美元）和19.5元人民币（约合3.1美元），2020年年度归属于诺亚股东基本和稀释美国存托股份每股净亏损为12.0元人民币。

• 非公认会计准则下归属于诺亚股东净利润

- 2021年年度**非公认会计准则下归属于诺亚股东净利润**为13.7亿元人民币（约合2.6亿美元），较2020年全年增长21.5%。
- 2021年年度**非公认会计准则下归属于诺亚股东净利润率**为32.0%，低于2020年的34.2%。
- 2021年年度**归属于诺亚股东稀释美国存托股份每股净利润**为20.32元人民币（约合3.19美元），2020年为18.12元人民币。

资产负债表及现金流量表

截至2021年12月31日，公司拥有现金和现金等价物为34.0亿元人民币（约合5.3亿美元），而截至2020年12月31日的数据为50.1亿元人民币，截至2021年9月30日数据为28.3亿元人民币。

2021年第四季度公司经营活动产生的净现金流入为6.5亿元人民币（约合1.0亿美元），2020年同期为5.7亿元人民币。2021年年度公司经营活动产生的净现金流入为15.1亿元人民币（约合2.4亿美元），2020年为8.0亿元人民币，经营活动产生的净现金流入增加主要得益于净收入增长。

2021年第四季度公司投资活动产生的净现金流出为6,330万元人民币（约合990万美元），2020年同期的净现金流入为1.9亿元人民币。2021年年度公司投资活动产生的净现金流出为25.7亿元人民币（约合4.0亿美元），2020年的净现金流入为3.5亿元人民币，变动的主要原因在于2021年收购公司新总部的现金支付。

2021年第四季度公司融资活动产生的净现金流入为2,090万元人民币（约合330万美元），2020年同期净现金流出为2.6亿元人民币，主要是由2020年12月以来的股票回购所致。2021年年度公司融资活动产生的净现金流出为5.1亿元人民币（约合8,050万美元），而2020年净现金流出为3.7亿元人民币。2020年和2021年的现金流出主要在于2020年12月至2021年2月持续的股票回购。

财务信息附注

截至本公告发布之日，本公司仍在审核本公司作为普通合伙人或管理人管理并投资的母基金财务业绩。该等投资公允价值的任何变动都可能影响诺亚合并财务报表中来自联营公司股权投资收益、净收入、归属于诺亚股东净利润、美国存托股份每股收益以及联营公司投资的收入差额。对于此次发布的2021年第四季度初步未审计报告未列载之公允价值变动，本公司将于2021年20-F表格中经审计合并财务报表中列载该等公允价值调整，并在审查工作完成后另行做出公告（如有必要）。

2022年展望

尽管疫情持续影响海外保险产品的分销，且市场仍不稳定，但公司很高兴看到国内保险产品需求增长、公司先前分销的私募股权产品业绩报酬收入提升、标准化转型成功后资产管理规模保持稳定，以及钻石卡和黑卡客户数量增加。因此，本公司对2022年核心客户数量、净收入以及产品费率的增长保持合理的乐观态度。同时，本公司将继续致力于对科技、投资研究能力和人才战略投资，以期实现增长潜力并抓住市场机会。基于以上考虑，2021年年度非公认会计准则下归属于诺亚股东净利润将介于14.5亿元人民币和15.5亿元人民币之间。该预测反映了管理层当前的业务前景，并且可能会发生进一步的变化。

电话会议

管理层将以中英两种语言举行一次电话会议，讨论公司2021年第四季度及年度未经审计财务业绩及近期业务活动。

具体拨入号码及有关信息如下：

电话会议详细信息

日期/时间：	2022年3月14日（星期一）下午8:00（美国东部时间） 2022年3月15日（星期二）上午8:00（中国香港时间）
拨号信息：	
-美国免费电话	+1 888-317-6003
-中国大陆免费电话	4001-206-115
-中国香港免费电话	800-963-976
-国际	+1-412-317-6061
会议名称：	Noah Holdings 4Q21 Earnings Conference Call
参会密码：	6337898

阁下可于电话会议结束约一小时后至2022年3月22日拨打+1-877-344-7529（美国免费电话）或+1-412-317-0088（国际长途）收听电话重播。重播接入代码为1095282。

阁下可于公司投资者关系网站 <http://ir.noahgroup.com> 收听电话会议的网上直播及重播。

关于非公认会计准则财务指标的讨论

除披露根据公认会计准则编制的财务业绩外，公司的盈利公告包括非公认会计准则的财务指标（剔除了所有形式的股权激励费用及扣除税项的影响）。请参阅结尾“公认会计准则与非公认会计准则财务数据调节”。

公司所披露的非公认会计准则的财务指标不应视为取代根据公认会计准则编制的财务指标。应审慎评估根据公认会计准则呈报的财务业绩及公认会计准则与非公认会计准则业绩的对比。公司所用非公认会计准则的财务指标可能有别于其他公司所用类似名称的指标，因此未必可互相比较。

在评估公司在报告期内的经营业绩时，管理层审查了上述归属于诺亚股东的非公认会计准则净收入、每股摊薄美国存托股份和归属于诺亚股东的非公认会计准则净利润，以补充美国公认会计准则财务数据。因此，公司认为，非公认会计准则财务指标的列报以与管理层使用的方式一致的方式，向投资者提供了有关其经营成果的财务和业务趋势的重要补充信息。

关于诺亚控股有限公司

诺亚控股有限公司（纽约证券交易所代码：NOAH）是中国领先的财富管理服务提供商，主要为高净值投资者提供综合的一站式全球投资和资产配置咨询服务。2021 年全年，诺亚分销的投资产品总额为 972 亿元人民币（约合 153 亿美元）。截至 2021 年 12 月 31 日，诺亚通过旗下歌斐资产管理公司管理的资产规模为 1560 亿元人民币（约合 245 亿美元）。

诺亚的财富管理板块致力于分销以人民币及其他货币计价的多样化的投资产品。诺亚通过分布于中国大陆 84 个城市的 1,316 名理财师向客户提供量身定制的金融解决方案，并通过其位于中国香港、中国台湾、纽约、硅谷和新加坡的办事处满足客户的国际投资需求。歌斐资产是中国领先的多元化资产管理人，其开发和管理的资产包括以人民币及其他货币计价的私募股权、公开市场、房地产、及多策略投资。此外，公司还提供其他服务。

如需了解更多信息，请访问诺亚网站 ir.noahgroup.com。

外币换算

在本公告中，截至 2021 年 12 月 31 日的 2021 年第四季度和年度未经审计财务数据以人民币标记。为方便读者阅读，本公告包括的若干人民币金额按照统一汇率换算为美元。除非特殊标注，统一换算汇率为 1.00 美元兑 6.3726 元人民币，即联邦储备委员会 H.10 数据公布所载 2021 年 12 月 30 日的有效汇率。

安全港声明

本公告包含前瞻性陈述。该等陈述乃根据 1995 年美国私人证券诉讼改革法案 (U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995) 中的“安全港”规定作出。该等前瞻性陈述可通过“将要”、“预计”、“预期”、“未来”、“拟”、“计划”、“相信”、“估计”、“有信心”及其他类似陈述等用语识别。其中包括，本公告中的 2021 年展望及管理层的引述，以及诺亚的战略及运营计划（包括前瞻性陈述）。诺亚在向美国证券交易委员会提交的定期报告、向股东提交的年度报告、新闻发布、以及在其管理人员、董事或雇员向第三方提供的书面材料及口头陈述中，亦可能作出书面或口头的前瞻性陈述。所有并非历史事实的陈述，包括对诺亚的看法及预期的陈述，均属前瞻性陈述。前瞻性陈述涉及内在风险及不确定性因素。多项因素可导致诺亚的实际结果与任何前瞻性陈述中所载结果有重大差异，包括但不限于以下各项：目标及策略；未来业务发展、财务状况及经营业绩；有关中国及国际财富管理市场增长的预期；有关所分销产品的需求及市场接纳度的预期；向诺亚投资者分销的金融产品相关的投资风险，包括交易对手违约的风险或因市场或业务状况或交易对手不当行为而导致价值损失的风险；有关维持及加强与主要客户关系的预期；所在行业有关的政府政策及法规；吸引及保留高质雇员的能力；获取市场趋势及技术发展最新资讯的能力；投资研发以提升产品选择与服务的计划；于中国及国际行业的竞争；中国整体经济及业务状况；及有效保护自身知识产权及不侵犯他人知识产权的能力。有关上述风险及其他风险的详细资料载于诺亚向美国证券交易委员会提交的档案中，包括 20-F 表格所载年报。除适用法律另有要求外，本公告及其附件提供的所有资料截至本公告发布日期有效，诺亚概不就因新的资料、未来事件或其他事项须更新任何有关资料（包括前瞻性陈述）承担任何责任。

联系方式：

诺亚控股有限公司

Sonia Han

电话：+86-21-8035-9221

ir@noahgroup.com

--以下为财务及运营表--

诺亚控股有限公司
简化合并资产负债表
(未经审计)

	2021年 9月30日	截至 2021年 12月31日	2021年 12月31日
	人民币'000	人民币'000	美元'000
资产			
流动资产：			
现金和现金等价物	2,829,481	3,404,603	534,257
限制性现金	3,227	510	80
短期投资	108,313	92,803	14,563
应收账款及合同资产	504,113	808,029	126,797
应收贷款	634,774	595,766	93,489
应收关联方	594,047	451,389	70,833
其他流动资产	209,933	163,710	25,690
流动资产总额	<u>4,883,888</u>	<u>5,516,810</u>	<u>865,709</u>
长期投资	665,237	668,572	104,914
联营公司投资	1,296,559	1,402,083	220,017
财产和设备净额	2,619,768	2,580,935	405,005
经营租赁使用权资产	242,660	223,652	35,096
递延所得税资产-长期	223,803	335,905	52,711
其他非流动性资产	171,114	161,832	25,395
总资产	<u><u>10,103,029</u></u>	<u><u>10,889,789</u></u>	<u><u>1,708,847</u></u>
负债和权益			
流动负债：			
应计工资和福利费用	514,420	946,547	148,534
应交税金	105,132	190,260	29,856
递延收益	103,807	63,631	9,985
或有负债	444,935	433,345	68,001
其他流动负债	529,049	649,255	101,882
流动负债总额	<u>1,697,343</u>	<u>2,283,038</u>	<u>358,258</u>
经营租赁使用权负债	155,882	130,956	20,550
递延所得税负债-长期	239,536	234,134	36,741
其他非流动性负债	113,670	100,020	15,695
总负债	<u>2,206,431</u>	<u>2,748,148</u>	<u>431,244</u>
权益	<u>7,896,598</u>	<u>8,141,641</u>	<u>1,277,603</u>
总负债和权益	<u><u>10,103,029</u></u>	<u><u>10,889,789</u></u>	<u><u>1,708,847</u></u>

诺亚控股有限公司
简化合并损益表
(未经审计)

	截至以下日期的三个月			变动
	2020年 12月31日 人民币'000	2021年 12月31日 人民币'000	2021年 12月31日 美元'000	
收入:				
来自第三方的收入:				
募集费	229,744	472,566	74,156	105.7%
管理费	199,372	214,835	33,712	7.8%
业绩报酬收入	81,488	42,115	6,609	(48.3%)
其他收入	39,361	54,296	8,520	37.9%
来自第三方的收入合计	<u>549,965</u>	<u>783,812</u>	<u>122,997</u>	<u>42.5%</u>
歌斐管理的基金收入:				
募集费	43,531	9,886	1,551	(77.3%)
管理费	239,144	346,747	54,412	45.0%
业绩报酬收入	126,382	131,988	20,712	4.4%
歌斐管理的基金收入合计:	<u>409,057</u>	<u>488,621</u>	<u>76,675</u>	<u>19.5%</u>
总收入	<u>959,022</u>	<u>1,272,433</u>	<u>199,672</u>	<u>32.7%</u>
减: 营业税金及附加	<u>(5,805)</u>	<u>(12,379)</u>	<u>(1,943)</u>	<u>113.2%</u>
净收入	<u>953,217</u>	<u>1,260,054</u>	<u>197,729</u>	<u>32.2%</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(185,926)	(382,160)	(59,969)	105.5%
其他人力成本	(259,872)	(349,004)	(54,766)	34.3%
人力成本合计	<u>(445,798)</u>	<u>(731,164)</u>	<u>(114,735)</u>	<u>64.0%</u>
销售费用	(94,648)	(139,906)	(21,954)	47.8%
管理费用	(84,036)	(148,015)	(23,227)	76.1%
信贷亏损准备金	1,789	(100,858)	(15,827)	不适用
其他经营费用	(22,579)	(19,644)	(3,083)	(13.0%)
政府补贴	27,518	11,821	1,855	(57.0%)
运营成本及费用合计	<u>(617,754)</u>	<u>(1,127,766)</u>	<u>(176,971)</u>	<u>82.6%</u>
运营利润	<u>335,463</u>	<u>132,288</u>	<u>20,758</u>	<u>(60.6%)</u>
其他收入(费用):				
利息收入	22,537	14,571	2,287	(35.3%)
投资(亏损)收入	(109,397)	3,469	544	不适用
股权和解(费用)回转	(1,828,907)	719	113	不适用
其他费用	(5,033)	(2,313)	(363)	(54.0%)

其他（费用）收入合计	<u>(1,920,800)</u>	<u>16,446</u>	<u>2,581</u>	不适用
税前利润和联营公司投资收益 （亏损）	(1,585,337)	148,734	23,339	不适用
所得税费用	(27,430)	(35,329)	(5,544)	28.6%
联营公司投资收益	39,836	160,510	25,188	302.9%
净（亏损）收入	<u>(1,572,931)</u>	<u>273,915</u>	<u>42,983</u>	不适用
减：少数股东权益	<u>576</u>	<u>(7,397)</u>	<u>(1,161)</u>	不适用
归属于诺亚股东的净利润（亏损）	<u>(1,573,507)</u>	<u>281,312</u>	<u>44,144</u>	不适用
美国存托股份每股收益（亏损），基本	(24.92)	4.18	0.66	不适用
美国存托股份每股收益（亏损），稀释	(24.92)	4.16	0.65	不适用
利润率分析：				
营业利润率	35.2%	10.5%	10.5%	
净利润率	(165.0%)	21.7%	21.7%	
加权平均美国存托股份数[1]:				
基本	63,149,844	67,348,790	67,348,790	
稀释	63,149,844	67,700,437	67,700,437	
期末流通之美国存托股份数	61,088,680	60,338,054	60,338,054	

[1]假设所有流通普通股均由美国存托股份体现。每股普通股代表两股美国存托股份。

诺亚控股有限公司
简化合并损益表
(未经审计)

	截至以下日期的十二个月			变动
	2020年 12月31日 人民币'000	2021年 12月31日 人民币'000	2021年 12月31日 美元'000	
收入:				
来自第三方的收入:				
募集费	679,014		177,462	66.5%
管理费	700,157	913,700	143,379	30.5%
业绩报酬收入	180,529	391,903	61,498	117.1%
其他收入	196,151	161,982	25,419	(17.4%)
来自第三方的收入合计	<u>1,755,851</u>	<u>2,598,479</u>	<u>407,758</u>	<u>48.0%</u>
歌斐管理的基金收入:				
募集费	129,823	140,522	22,051	8.2%
管理费	1,230,042	1,195,309	187,570	(2.8%)
业绩报酬收入	208,996	392,290	61,559	87.7%
歌斐管理的基金收入合计:	<u>1,568,861</u>	<u>1,728,121</u>	<u>271,180</u>	<u>10.2%</u>
总收入	<u>3,324,712</u>	<u>4,326,600</u>	<u>678,938</u>	<u>30.1%</u>
减: 营业税金及附加	<u>(18,886)</u>	<u>(33,506)</u>	<u>(5,258)</u>	<u>77.4%</u>
净收入	<u>3,305,826</u>	<u>4,293,094</u>	<u>673,680</u>	<u>29.9%</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(613,999)	(920,896)	(144,509)	50.0%
其他人力成本	(890,013)	(1,247,984)	(195,836)	40.2%
人力成本合计	<u>(1,504,012)</u>	<u>(2,168,880)</u>	<u>(340,345)</u>	<u>44.2%</u>
销售费用	(271,692)	(437,131)	(68,595)	60.9%
管理费用	(277,879)	(383,321)	(60,151)	37.9%
信贷亏损准备金	(8,083)	(112,959)	(17,726)	1,297.5%
其他经营费用	(99,040)	(107,844)	(16,923)	8.9%
政府补贴	113,356	115,939	18,193	2.3%
经营成本及费用合计	<u>(2,047,350)</u>	<u>(3,094,196)</u>	<u>(485,547)</u>	<u>51.1%</u>
经营利润	<u>1,258,476</u>	<u>1,198,898</u>	<u>188,133</u>	<u>(4.7%)</u>
其他收入(费用):				
利息收入	67,317	71,866	11,277	6.8%
投资收入(亏损)	(86,369)	65,426	10,267	不适用
股权和解费用	(1,828,907)	(19,908)	(3,124)	(98.9%)
其他收入(费用)	4,164	(18,240)	(2,862)	不适用

其他（费用）收入合计	<u>(1,843,795)</u>	<u>99,144</u>	<u>15,558</u>	<u>不适用</u>
税前利润及联营公司投资收益 （亏损）	(585,319)	1,298,042	203,691	不适用
所得税费用	(258,460)	(293,940)	(46,126)	15.8%
联营公司投资收益	100,257	301,979	47,387	201.2%
净收入（亏损）	<u>(743,522)</u>	<u>1,306,081</u>	<u>204,952</u>	<u>不适用</u>
减：少数股东权益（亏损）	<u>1,703</u>	<u>(8,050)</u>	<u>(1,263)</u>	<u>不适用</u>
属于诺亚股东的净利润（亏损）	<u>(745,225)</u>	<u>1,314,131</u>	<u>206,215</u>	<u>不适用</u>
美国存托股份每股收益（亏 损），基本	(12.01)	19.56	3.07	不适用
美国存托股份每股收益（亏 损），稀释	(12.01)	19.45	3.05	不适用
利润率分析：				
经营利润率	38.1%	27.9%	27.9%	
净利润率	(22.5%)	30.4%	30.4%	
加权平均美国存托股份数[1]:				
基本:	62,040,878	67,171,636	67,171,636	
稀释:	62,040,878	67,563,546	67,563,546	
期末流通之美国存托股份数	61,088,680	60,338,054	60,338,054	

[1]假设所有流通普通股均以美国存托股份体现。每股普通股代表两股美国存托股份。

诺亚控股有限公司
简化合并综合损益表
(未经审计)

	截至以下日期的三个月			变动
	2020年 12月31日	2020年 12月31日	2020年 12月31日	
	人民币'000	人民币'000	美元'000	
净收入(亏损)	(1,572,931)	273,915	42,983	不适用
其他综合利润, 扣除税项				
外汇折算收益(亏损)	(98,385)	(14,094)	(2,212)	(85.7%)
可供出售金融资产公允价值变动(税后)	-	(243)	(38)	不适用
综合净利润(损失)	(1,671,316)	259,578	40,733	不适用
减: 少数股东收益(亏损)	469	(7,366)	(1,156)	不适用
归属于诺亚股东的综合净利润(亏损)	<u>(1,671,785)</u>	<u>266,944</u>	<u>41,889</u>	不适用

诺亚控股有限公司
简化综合损益表
(未经审计)

	截至以下日期的十二个月			变动
	2020年 12月31日	2021年 12月31日	2021年 12月31日	
	人民币'000	人民币'000	美元'000	
净收入(亏损)	(743,522)	1,306,081	204,952	不适用
其他综合利润, 扣除税项				
外币折损收益(亏损)	(176,910)	(60,851)	(9,549)	(65.6%)
可供出售金融资产公允值变动(税后)	771	-	-	不适用
综合净利润(亏损)	(919,661)	1,245,230	195,403	不适用
减: 少数股东收益(亏损)	1,727	(8,001)	(1,256)	不适用
归属于诺亚股东的综合净利润(亏损)	<u>(921,388)</u>	<u>1,253,231</u>	<u>196,659</u>	不适用

诺亚控股有限公司
补充资料
(未经审计)

	截至		变动
	2020年12月31日	2021年12月31日	
注册客户数	360,637	411,981	14.2%
理财师数	1,231	1,316	6.9%
覆盖城市数	80	84	5.0%

	截至以下日期的三个月		变动
	2020年12月31日	2021年12月31日	
(单位: 百万元人民币, 按活跃客户数量和百分比计算的除外)			
活跃客户数	5,268	3,575	(32.1%)
含公募基金客户在内的活跃客户数量	19,501	17,456	(10.5%)
募集量			
私募股权产品	5,172	3,041	(41.2%)
私募证券产品	7,977	6,659	(16.5%)
公募基金产品	7,240	10,207	41.0%
其他产品	930	1,136	22.2%
募集量合计	21,319	21,043	(1.3%)

	截至以下日期的十二个月		变动
	2020年12月31日	2021年12月31日	
(单位: 百万元人民币, 按活跃客户数和百分比计算的除外)			
活跃客户数	12,161	12,831	5.5%
含公募基金客户在内的活跃客户数量	34,213	42,764	25.0%
募集量:			
私募股权产品	17,876	18,069	1.1%
私募证券产品	35,162	37,776	7.4%
公募基金产品	37,981	37,169	(2.1%)
其他产品	3,717	4,189	12.7%
募集量合计	94,736	97,203	2.6%

诺亚控股有限公司
各业务板块简化损益表
(未经审计)

截至 2021 年 12 月 31 日的三个月

	财富管理 业务 人民币'000	资产管理 业务 人民币'000	其他业务 人民币'000	总额 人民币'000
收入:				
来自第三方的收入				
募集费	472,566	-	-	472,566
管理费	214,835	-	-	214,835
业绩报酬收入	42,115	-	-	42,115
其他收入	32,814	-	21,482	54,296
来自第三方的收入合计	<u>762,330</u>	<u>-</u>	<u>21,482</u>	<u>783,812</u>
歌斐管理的基金收入				
募集费	2,488	7,398	-	9,886
管理费	204,919	141,828	-	346,747
业绩报酬收入	5,905	126,083	-	131,988
歌斐管理的基金收入合计	<u>213,312</u>	<u>275,309</u>	<u>-</u>	<u>488,621</u>
总收入	<u>975,642</u>	<u>275,309</u>	<u>21,482</u>	<u>1,272,433</u>
减: 营业税金及附加	<u>(6,358)</u>	<u>(1,496)</u>	<u>(4,525)</u>	<u>(12,379)</u>
净收入	<u>969,284</u>	<u>273,813</u>	<u>16,957</u>	<u>1,260,054</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(371,788)	(10,372)	-	(382,160)
其他人力成本	(204,386)	(127,455)	(17,163)	(349,004)
人力成本合计	<u>(576,174)</u>	<u>(137,827)</u>	<u>(17,163)</u>	<u>(731,164)</u>
销售费用	(112,287)	(19,709)	(7,910)	(139,906)
管理费用	(103,142)	(22,247)	(22,626)	(148,015)
信贷亏损准备金	(2,691)	(12,574)	(85,593)	(100,858)
其他经营费用	(2,507)	(687)	(16,450)	(19,644)
政府补贴	11,101	13	707	11,821
经营成本及费用合计	<u>(785,700)</u>	<u>(193,031)</u>	<u>(149,035)</u>	<u>(1,127,766)</u>
经营利润(亏损)	<u>183,584</u>	<u>80,782</u>	<u>(132,078)</u>	<u>132,288</u>

诺亚控股有限公司
各业务板块简化损益表
(未经审计)

	截至 2020 年 12 月 31 日的三个月			总额
	财富管理业务	资产管理业务	其他业务	
	人民币'000	人民币'000	人民币'000	人民币千元
收入:				
来自第三方的收入				
募集费	229,418	326	-	229,744
管理费	198,347	1,025	-	199,372
业绩报酬收入	81,351	137	-	81,488
其他收入	29,484	5,804	4,073	39,361
来自第三方的收入合计	<u>538,600</u>	<u>7,292</u>	<u>4,073</u>	<u>549,965</u>
歌斐管理的基金收入				
募集费	7,710	35,821	-	43,531
管理费	100,651	138,493	-	239,144
业绩报酬收入	-	126,382	-	126,382
歌斐管理的基金收入合计	<u>108,361</u>	<u>300,696</u>	<u>-</u>	<u>409,057</u>
总收入	<u>646,961</u>	<u>307,988</u>	<u>4,073</u>	<u>959,022</u>
减: 营业税金及附加	<u>(3,770)</u>	<u>(1,957)</u>	<u>(78)</u>	<u>(5,805)</u>
净收入	<u>643,191</u>	<u>306,031</u>	<u>3,995</u>	<u>953,217</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(185,471)	-	(455)	(185,926)
其他人力成本	(120,349)	(124,714)	(14,809)	(259,872)
人力成本合计	<u>(305,820)</u>	<u>(124,714)</u>	<u>(15,264)</u>	<u>(445,798)</u>
销售费用	(84,160)	(9,822)	(666)	(94,648)
管理费用	(58,837)	(18,291)	(6,908)	(84,036)
信贷亏损准备金	3,113	(251)	(1,073)	1,789
其他经营费用	(18,287)	(1,435)	(2,857)	(22,579)
政府补贴	27,100	316	102	27,518
经营成本及费用合计	<u>(436,891)</u>	<u>(154,197)</u>	<u>(26,666)</u>	<u>(617,754)</u>
经营利润 (亏损)	<u>206,300</u>	<u>151,834</u>	<u>(22,671)</u>	<u>335,463</u>

诺亚控股有限公司
和业务板块简化损益表
(未经审计)

	截至 2021 年 12 月 31 日的十二个月			总额 人民币千元
	财富管理业务 人民币'000	资产管理业务 人民币'000	其他业务 人民币'000	
收入:				
来自第三方的收入				
募集费	1,130,653	241	-	1,130,894
管理费	912,506	1,194	-	913,700
业绩报酬收入	391,903	-	-	391,903
其他收入	92,352	1,390	68,240	161,982
来自第三方的收入合计	<u>2,527,414</u>	<u>2,825</u>	<u>68,240</u>	<u>2,598,479</u>
歌斐管理的基金收入				
募集费	50,247	90,275	-	140,522
管理费	557,094	638,215	-	1,195,309
业绩报酬收入	77,218	315,072	-	392,290
歌斐管理的基金收入合计	<u>684,559</u>	<u>1,043,562</u>	<u>-</u>	<u>1,728,121</u>
总收入	<u>3,211,973</u>	<u>1,046,387</u>	<u>68,240</u>	<u>4,326,600</u>
减: 营业税金及附加	(17,076)	(4,923)	(11,507)	(33,506)
净收入	<u>3,194,897</u>	<u>1,041,464</u>	<u>56,733</u>	<u>4,293,094</u>
经营成本及费用				
人力成本				
理财师人力成本	(900,921)	(19,975)	-	(920,896)
其他人力成本	(753,368)	(430,059)	(64,557)	(1,247,984)
人力成本合计	<u>(1,654,289)</u>	<u>(450,034)</u>	<u>(64,557)</u>	<u>(2,168,880)</u>
销售费用	(354,128)	(55,790)	(27,213)	(437,131)
管理费用	(270,253)	(70,686)	(42,382)	(383,321)
信贷亏损准备金	(6,490)	(13,275)	(93,194)	(112,959)
其他经营费用	(53,616)	(4,347)	(49,881)	(107,844)
政府补贴	65,368	37,905	12,666	115,939
经营成本及费用合计	<u>(2,273,408)</u>	<u>(556,227)</u>	<u>(264,561)</u>	<u>(3,094,196)</u>
经营利润 (亏损)	<u>921,489</u>	<u>485,237</u>	<u>(207,828)</u>	<u>1,198,898</u>

诺亚控股有限公司
各业务板块简化损益表
(未经审计)

	截至 2020 年 12 月 31 日的十二个月			总额 人民币'000
	财富管理业务 人民币'000	资产管理业务 人民币'000	其他业务 人民币'000	
收入:				
来自第三方的收入				
募集费	677,726	1,288	-	679,014
管理费	697,140	3,017	-	700,157
业绩报酬收入	180,385	144	-	180,529
其他收入	123,458	7,451	65,242	196,151
来自第三方的收入合计	<u>1,678,709</u>	<u>11,900</u>	<u>65,242</u>	<u>1,755,851</u>
歌斐管理的基金收入				
募集费	88,520	41,303	-	129,823
管理费	587,307	642,735	-	1,230,042
业绩报酬收入	24,920	184,076	-	208,996
歌斐管理的基金收入合计	<u>700,747</u>	<u>868,114</u>	<u>-</u>	<u>1,568,861</u>
总收入	<u>2,379,456</u>	<u>880,014</u>	<u>65,242</u>	<u>3,324,712</u>
减: 营业税金及附加	<u>(13,123)</u>	<u>(4,521)</u>	<u>(1,242)</u>	<u>(18,886)</u>
净收入	<u>2,366,333</u>	<u>875,493</u>	<u>64,000</u>	<u>3,305,826</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师	(613,101)	-	(898)	(613,999)
其他人力成本	(486,668)	(339,691)	(63,654)	(890,013)
人力成本总额	<u>(1,099,769)</u>	<u>(339,691)</u>	<u>(64,552)</u>	<u>(1,504,012)</u>
销售费用	(228,853)	(34,302)	(8,537)	(271,692)
管理费用	(197,511)	(59,440)	(20,928)	(277,879)
信贷亏损准备金	(3,785)	(251)	(4,047)	(8,083)
其他经营费用	(76,983)	(6,443)	(15,614)	(99,040)
政府补贴	58,046	24,443	30,867	113,356
经营成本及费用合计	<u>(1,548,855)</u>	<u>(415,684)</u>	<u>(82,811)</u>	<u>(2,047,350)</u>
经营利润 (损失)	<u>817,478</u>	<u>459,809</u>	<u>(18,811)</u>	<u>1,258,476</u>

诺亚控股有限公司
各地区补充收入信息
(未经审计)

	截至 2021 年 12 月 31 日的三个月			
	财富管理 业务	资产管理 业务	其他业务	总额
	人民币'000	人民币'000	人民币'000	人民币'000
收入:				
中国大陆	849,846	205,797	21,482	1,077,125
香港	116,154	57,337	-	173,491
其他地区	9,642	12,175	-	21,817
总收入	<u>975,642</u>	<u>275,309</u>	<u>21,482</u>	<u>1,272,433</u>

诺亚控股有限公司
各地区补充收入信息
(未经审计)

	截至 2020 年 12 月 31 日的三个月			
	财富管理 业务	资产管理 业务	其他业务	总额
	人民币'000	人民币'000	人民币'000	人民币'000
收入:				
中国大陆	513,690	262,719	4,073	780,482
香港	114,285	39,536	-	153,821
其他地区	18,986	5,733	-	24,719
总收入	<u>646,961</u>	<u>307,988</u>	<u>4,073</u>	<u>959,022</u>

诺亚控股有限公司
各地区补充收入信息
(未经审计)

	截至 2021 年 12 月 31 日的十二个月			
	财富管理 业务	资产管理 业务	其他业务	总额
	人民币'000	人民币'000	人民币'000	人民币'000
收入:				
中国大陆	2,479,576	768,203	68,240	3,316,019
香港	629,587	240,136	-	869,723
其他地区	102,810	38,048	-	140,858
总收入	<u>3,211,973</u>	<u>1,046,387</u>	<u>68,240</u>	<u>4,326,600</u>

	截至 2020 年 12 月 31 日的十二个月			
	财富管理 业务	资产管理 业务	其他业务	总额
	人民币'000	人民币'000	人民币'000	人民币'000
收入:				
中国大陆	1,787,611	742,743	65,242	2,595,596
香港	452,810	111,431	-	564,241
其他地区	139,035	25,840	-	164,875
总收入	<u>2,379,456</u>	<u>880,014</u>	<u>65,242</u>	<u>3,324,712</u>

诺亚控股有限公司
 公认会计准则与非公认会计准则财务数据调节
 (以人民币计算，美国存托股份数量及百分比除外)
 (未经审计)

	截至以下日期的三个月		变动
	2020年	2021年	
	12月31日	12月31日	
	人民币'000	人民币'000	
归属于诺亚股东净利润（亏损）	(1,573,507)	281,312	不适用
调整股权激励费用	9,041	12,435	37.5%
加：股权和解费用（回转）	1,828,907	(719)	不适用
减：税务调整	1,985	3,421	72.3%
调节后归属于诺亚股东净利润（非公认会计准则）	262,456	289,607	10.3%
归属于诺亚股东净利润率	(165.1%)	22.3%	
非公认会计准则下归属于诺亚股东净利润率	27.5%	23.0%	
归属于诺亚股东美国存托股份每股净收益（亏损），稀释	(24.92)	4.16	不适用
非公认会计准则下归属于诺亚股东美国存托股份每股净收益（亏损），稀释	4.13	4.28	3.6%

诺亚控股有限公司
公认会计准则与非公认会计准则财务数据调节
 (以人民币计算, 美国存托股份数量及百分比除外)
 (未经审计)

	截至以下日期的十二个月		变动
	2020年	2021年	
	12月31日	12月31日	
	人民币'000	人民币'000	
归属于诺亚股东净利润(亏损)	(745,225)	1,314,131	不适用
调整股权激励费用	59,789	51,036	(14.6%)
加: 股权和解费用	1,828,907	19,908	(98.9%)
减: 税务调整	13,821	12,374	(10.5%)
	<u>1,129,650</u>	<u>1,372,701</u>	21.5%
调节后归属于诺亚股东净利润(非公认会计准则)			
归属于诺亚股东净利润率	(22.5%)	30.6%	
非公认会计准则下归属于诺亚股东净利润率	34.2%	32.0%	
归属于诺亚股东美国存托股份每股净收益(亏损), 稀释	(12.01)	19.45	不适用
非公认会计准则下归属于诺亚股东美国存托股份每股净收益(亏损), 稀释	18.12	20.32	12.2%